



## Végleges Feltételek

# A Diákhitel Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság

**2.500.000.000,- Ft, azaz Kettőmilliárd-ötszázmillió forint össznévértékű,  
névre szóló, DK2014/01 elnevezésű Kötvénye nyilvános Forgalomba  
hozatalához,**

**a 35.000.000.000,- Ft, azaz Harmincötmilliárd forint keretösszegű  
Kötvényprogram keretében**

**Program Szervező, Vezető Forgalmazó**  
Államadósság Kezelő Központ  
Zártkörűen Működő Részvénytársaság

**Kibocsátó jogi tanácsadója**  
Gárdos, Füredi, Mosonyi,  
Tomori Ügyvédi Iroda

**Forgalmazók**  
Concorde Értékpapír Zrt.  
Deutsche Bank ZRt.  
ERSTE Befektetési Zrt.  
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.  
MKB Bank Zrt.  
UniCredit Bank Hungary Zrt.

**Budapest, 2011. május 9.**

A jelen dokumentum a benne leírt Kötvények Forgalmába hozatalához kapcsolódó Végleges Feltételek. Az itt alkalmazott kifejezések a 2011. február 15. napján kelt, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete KE-III/70/2011. számú határozatával közzétételre jóváhagyott Alaptájékoztatóban kerültek meghatározásra.

A Kibocsátóról és a Forgalmába hozatalról az Alaptájékoztató és a jelen Végleges Feltételek együttes ismerete alapján lehet tájékozódni, így a Végleges Feltételek az Alaptájékoztatóval együtt olvasandók. Az Alaptájékoztató ingyenesen letölthető a [www.diakhitel.hu](http://www.diakhitel.hu), a [www.akk.hu](http://www.akk.hu), [www.bet.hu](http://www.bet.hu) illetve a [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) weboldalokról, továbbá a befektetők a Tpt. 34.§ (7) bekezdése alapján kérhetik a Forgalmazóktól a nyomtatott Alaptájékoztató és a Végleges Feltételek ingyenes rendelkezésre bocsátását.

A Diákhitel Központ Zrt. mint Kibocsátó a Kötvényprogramja keretében ezennel nyilvános ajánlatot tesz közzé

**legfeljebb 2.500.000.000,- Ft, azaz Kettőmilliárd-ötszázmillió forint össznévértékű,  
maximum 250.000 db, azaz Kettőszázötvenezer darab,  
egyenként 10.000,- Ft, azaz Tízezer forint névértékű,  
DK2014/01 elnevezésű,  
2014. február 12. napján lejáró,  
5,50% fix kamatozású, éves kamatfizetésű, végtörlesztéses,  
névre szóló, dematerializált értékpapírként előállításra kerülő Kötvény harmadik  
Részletének**

nyilvános forgalmába hozatal útján, aukció keretében történő értékesítésére az alábbi feltételek szerint:

## **I. A Kötvény Kibocsátója és a Forgalmába hozatalra kerülő Kötvény főbb adatai**

**Kibocsátó:** Diákhitel Központ Zártkörűen Működő  
Részvénytársaság  
1027 Budapest, Csalogány utca 9-11.

**A Kibocsátó határozata a Forgalmába hozatal jóváhagyásáról és a tőzsdei bevezetés kérelmezéséről:** A Kibocsátó Felügyelő Bizottságának 31/2010 (XI.18.) FB. és 32/2010 (XI.18.) FB. számú határozatai, illetve a Kibocsátó tulajdonosi jogait gyakorló MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. 3/2010 (2010.12.22.) számú alapítói határozata

**Az államháztartásért felelős miniszter jóváhagyása:** A Nemzetgazdasági Miniszternek a 2011. évi költségvetési törvény 51.§-a alapján kiadott, a Kibocsátó finanszírozási tervére vonatkozó 2010. december 27-én kelt jóváhagyása

**A Sorozat elnevezése:** DK2014/01

**ISIN kód:** HU0000347281

**A Részlet száma:** DK2014/01-3

**Össznévérték:**

- (i) Sorozat: 12.499.980.000,- Ft, azaz Tizenkettőmilliárd-négyszázkilencvenkilencmillió-kilencszáz-nyolcvanezer forint
- (ii) Részlet: 2.500.000.000,- Ft, azaz Kettőmilliárd-ötszázmillió forint

**Kötvények névértéke:** 10.000,- Ft, azaz tízezer forint

**Kötvények típusa:** Névre szóló kötvények

**Az előállítás módja:** Dematerializált értékpapír

**Kibocsátás napja:** 2011. március 9.

**A Részlet Forgalomba hozatalának napja:** 2011. május 18.

**Futamidő:** 2 év és 340 nap (hátralévő futamidő 2 év és 270 nap)

**A Sorozat lejáratának napja:** 2014. február 12.

**II. A Forgalomba hozatal feltételei**

**A Forgalomba hozatal jellege:** Nyilvános

**A Forgalomba hozatal módja:** Aukció útján

**Az aukció ideje:** 2011. május 16. 14.00 órától 15.00 óráig

**Aukciós értékesítési helyek:** Az Alaptájékoztató szerint.

**Aukciós vételi ajánlat összege:** Legalább 1.000.000,- Ft össznévérték.

**Az aukció lezárásának időpontja:** 2011. május 16. 15.00 óra

**Elszámolás napja:** 2011. május 18.

**Felhalmozott kamat:** A felhalmozott kamat 1,0548%, azaz 105,48 Ft egy 10.000,- Ft címletű Kötvényre, a Forgalomba hozatal napján.  
A vételár meghatározása során a fenti felhalmozott kamat figyelembe vételre kerül.

**Aukciós árfolyam:** Aukciós minimális, illetőleg maximális ár nem kerül meghatározásra.

**A fizetés módja:**

A Kötvényt vásárlók a vételár megfizetését készpénzzel, vagy banki átutalással teljesíthetik. A Kötvényre tett aukciós vételi ajánlat elfogadásának a feltétele készpénzzel történő teljesítés esetén az, hogy a befektető az ellenértéket az adott Forgalmazónál legkésőbb az aukciós vételi ajánlat benyújtásával egyidejűleg készpénzben befizesse és a befizetési pénztárbizonylatot az aukciós vételi ajánlati nyilatkozathoz csatolja. Átutalással történő teljesítés esetén az aukciós vételi ajánlat elfogadásának feltétele, hogy a befektető legkésőbb az aukciós vételi ajánlati nyilatkozat benyújtásáig a befizetendő összeget az adott Forgalmazónál vezetett elkülönített letéti számlára átutalja, továbbá, hogy az átutalt összeg a fenti számlákra legkésőbb az Aukció záródőpontjáig igazoltan beérkezzen. A Forgalmazók jogosultak a befektetőkkel külön megállapodást kötni a fizetést illetően (a működésükre vonatkozó szabályzatuk betartása mellett).

**Vezető Forgalmazó:**

Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság.

**Forgalmazók:**

Concorde Értékpapír Zrt.  
Deutsche Bank ZRt.  
ERSTE Befektetési Zrt.  
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.  
MKB Bank Zrt.  
UniCredit Bank Hungary Zrt.

**Aukciós ajánlatok felvétele:**

A Kibocsátó az aukciós vételi ajánlati nyilatkozatok felvételét a Forgalmazókon keresztül végzi.

**Aukciós túlkereslet, aukciós alulkereslet:**

Amennyiben a meghirdetett mennyiség alacsonyabb az aukciós vásárlási ajánlatok összes mennyiségénél (túlkereslet), úgy allokációra kerül sor.

Amennyiben a beérkező érvényes ajánlatok összessége kisebb, mint a meghirdetett mennyiség (alulkereslet), a Kibocsátó dönt az ajánlatok elfogadásáról.

Alul-, illetve túlkereslet esetén a Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy eltérjen a meghirdetett mennyiségtől és meghatározza az aukción értékesítésre felajánlott mennyiséget, amely az aukción értékesítésre meghirdetett mennyiség legfeljebb +/- 50%-kal történő megváltoztatását jelentheti. Alulkereslet esetén a Kibocsátó továbbá

fenntartja a jogot arra vonatkozóan is, hogy az aukcióra beérkezett érvényes ajánlatok mennyisége alapján határozza meg az aukción értékesítésre felajánlott mennyiséget, amely a beérkezett érvényes ajánlatok össz-mennyiségéhez viszonyítva legfeljebb -50%-kal történő megváltoztatást jelenthet. Ezen jogok gyakorlásának időpontjára és módjára az aukció eredményének kihirdetésére vonatkozó szabályokat kell megfelelően alkalmazni.

**Kiértékelés, allokáció:**

A benyújtott ajánlatok kiértékelése minden esetben négy tizedesjegyű árfolyam alapján történik.

Az Alaptájékoztató szerint sajátos szabályok érvényesülnek az egy ajánlattevő által az aukción megszerezhető Kötvény-mennyiségre vonatkozóan.

Túlkereslet esetén, illetve amennyiben az érvényes ajánlatok összege meghaladja az aukción értékesítésre felajánlott Kötvények mennyiségét, továbbá akkor, ha a Kibocsátó alulkereslet esetén a beérkezett érvényes ajánlatok össz-mennyiségéhez viszonyítva kevesebb ajánlat elfogadásáról dönt, a Kibocsátó allokációt alkalmaz, melynek során az aukciós vételi ajánlatokat az arányos elosztás szabályai szerint elégíti ki.

**Elállás aukciós eladási ajánlattól:**

A Kibocsátó fenntartja a jogot arra, hogy az aukcióra beérkezett ajánlatok függvényében – a Kibocsátó számára kedvezőtlen, az aukció lezárásának időpontjáig bekövetkező piaci események, változások esetén, így különösen az állampapírpiazi hozamok legalább 50 (ötven) Bázispontos elmozdulása esetén – az aukciós eladási ajánlatától elálljon. Ilyen elállás esetén a beérkezett ajánlatok teljes mennyisége elutasításra kerül. Az ilyen elállás gyakorlásának időpontjára és módjára az aukció eredményének kihirdetésére vonatkozó szabályokat kell megfelelően alkalmazni.

**A Kötvény vásárlóinak köre:**

Devizabelföldi és devizakülföldi jogi személyek és jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek, magánszemélyek nyújthatnak be aukciós vételi ajánlatot.

A Kötvény ebben a körben szabadon átruházható.

**A Forgalmazók elkülönített letéti számlájának száma:**

**Concorde Értékpapír Zrt.**  
10900028-00000002-35240367

**Deutsche Bank ZRt.**  
19017004-00201634

**ERSTE Befektetési Zrt.**  
11600006-00000000-03933631

**Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.**  
11500016-00000220

**MKB Bank Zrt.**  
10300002-20190196-70383285

**UniCredit Bank Hungary Zrt.**  
10900004-00009525-50001205

**A Kötvények másodlagos piaca,  
tőzsdei bevezetés:**

A Kibocsátó az elszámolás napjára vonatkozóan kérelmezi a Kötvények bevezetését a BÉT hitelpapír szekciójába, ahol meghatározott Forgalmazók kétoldalú árat jegyeznek a Kötvényekre. A tőzsdei bevezetést a Kibocsátó végzi.

**Árjegyzés időtartama:**

2011. március 9. – 2012. március 8.

**Árjegyzési kötelezettséget vállalt  
Forgalmazók neve és címe:**

**Deutsche Bank ZRt.**  
1054 Budapest, Hold u. 27.

**ERSTE Befektetési Zrt.**  
1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26.

**Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.**  
1122 Budapest, Pethényi köz 10.

### **III. Kamatozás, kamatfizetés, törlesztés, állami kezesség**

**Kamatozás:**

A Kötvény fix kamatozása.

**Kamat mértéke:**

A kamat mértéke évi 5,50%

**Kamatfizetés gyakorisága:**

A kamatfizetés éves gyakorisággal, minden naptári év február 12. napján/napjain esedékes.

**Felhalmozott kamat:**

A felhalmozott kamat 1,0548%, azaz 105,48 Ft egy 10.000,- Ft címletű Kötvényre, a Forgalomba hozatal napján.

**Kamatfizetési napok és a kifizetésre  
kerülő kamat mértéke és összege:**

Az első kamatfizetési periódus (2011. március 9. – 2012 február 12.) hossza 340 nap, így az első kamatfizetési időpontban kifizetésre kerülő kamat mértéke az éves kamat időarányos része (0,01%-ra

kerekítve), azaz: éves kamat (%) \* 340 nap / 365 nap, azaz 5,50% \* 340 nap / 365 nap = 5,12%.

- Kamatozás kezdő napja:** 2011. március 9. A Kötvény a kamatozás utolsó napját követően nem kamatozik tovább.
- Törlesztés:** A névérték visszafizetése lejáratkor, egy összegben esedékes.
- A kifizetések módja:** A Kötvényen alapuló összegek kifizetését a Kibocsátó a KELER-en keresztül végzi a befektetők részére.
- Állami kezesség:** A 2011. évi költségvetési törvény 51. §-a alapján a magyar állam készfizető kezesként felel a Kibocsátó azon fizetési kötelezettségeiért, amelyek a belföldről és külföldről, a diákhitelrendszer finanszírozása érdekében a 2011. év folyamán felvett hiteleiből, illetve kötvénykibocsátásaiból erednek.

#### IV. Egyéb információ

- A Forgalomba hozatal költségei és a bevétel becsült nettó összege:** Jelen Részlet Forgalomba hozatalával és a BÉT-re történő bevezetésével, valamint az ottani forgalomban tartásával, továbbá a forgalmazói árjegyzéssel kapcsolatban a Kötvényprogram lejáratáig felmerülő költségek nagysága várhatóan nem haladja meg a Részlet névértékének 0,3%-át. A bevétel becsült nettó összege 2 442 millió Ft.

- Értesítés, a hirdetések közzétételének helye:** A Hirdetményt a Kibocsátó a Kibocsátó [www.diakhitel.hu](http://www.diakhitel.hu) és a Vezető Forgalmazó [www.akk.hu](http://www.akk.hu) című honlapján, a Napi Gazdaság című lapban, továbbá a PSZÁF által hivatalosan kijelölt információátviteli rendszerként működtetett [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) oldalon teszi közzé. Az Alaptájékoztató és a Végleges Feltételek a Kibocsátó [www.diakhitel.hu](http://www.diakhitel.hu) és a Vezető Forgalmazó [www.akk.hu](http://www.akk.hu) című honlapján továbbá a PSZÁF által hivatalosan kijelölt információátviteli rendszerként működtetett [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) oldalon kerülnek közzétételre. A rendszeres és rendkívüli tájékoztatás alá eső információkat a Kibocsátó a [www.diakhitel.hu](http://www.diakhitel.hu) és a Vezető Forgalmazó [www.akk.hu](http://www.akk.hu) című honlapján, továbbá a PSZÁF által hivatalosan kijelölt információátviteli rendszerként működtetett [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) oldalon teszi közzé. A fenti szabályozott

információkat a Kibocsátó a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 4.§-ának rendelkezései szerint a Napi Gazdaság Online és a Magyar Távirati Iroda, mint honlappal rendelkező médiumok szerkesztőségeinek is megküldi.

A BÉT által előírt közzétételek a BÉT [www.bet.hu](http://www.bet.hu) című honlapján keresztül történnek meg.

**EHM:** Nem alkalmazandó

## **TELJESSÉGI NYILATKOZAT**

Semmilyen jelentős változás nem következett be a Kibocsátó pénzügyi és üzleti helyzetében legutóbbi auditált mérleg óta, továbbá a Kibocsátó pénzügyi helyzetében és kilátásaiban nem következett be jelentősen hátrányos változás az utolsó auditált mérleg dátuma óta.

Semmilyen olyan lényeges tény vagy körülmény nem jutott a Kibocsátó tudomására a Felügyelet Alaptájékoztatót engedélyező határozatának kiadása óta, amely az Alaptájékoztató kiegészítését indokolttá tenné.

## **FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT**

A jelen Végleges Feltételek az Alaptájékoztatóval együttesen a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvények, valamint a Kibocsátó és a Kibocsátót terhelő, Kötvényekben foglalt fizetési kötelezettségekért készfizető kezességét vállaló Magyar Állam helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

Budapesten, 2011. május 9. napján

### **Kibocsátó:**

## **DIÁKHITEL KÖZPONT ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

Lovas Attila	Turai Ibolya
vezérigazgató-helyettes s.k.	igazgató s.k.

### **Vezető Forgalmazó:**

ÁLLAMADÓSSÁG RÉSZVÉNYTÁRSASÁG	KEZELŐ	KÖZPONT	ZÁRTKÖRŰEN	MŰKÖDŐ
----------------------------------	--------	---------	------------	--------

Pleschinger Gyula  
vezérigazgató s.k.